

证券代码：600409

证券简称：三友化工

公告编号：临 2023-049 号

唐山三友化工股份有限公司

投资者交流会会议纪要

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

唐山三友化工股份有限公司（以下简称“公司”）于 2023 年 8 月 28 日通过电话会议方式接待了投资者咨询交流。现将有关情况公告如下：

一、交流会基本情况

时间：2023 年 8 月 28 日 10:00-10:40

会议方式：电话会议交流

参会机构名称：国海证券、泰信基金、博时基金、上投摩根基金、太平资管、嘉实基金、中信资管、中国人寿资源等 30 家机构

公司参会人员：董事会秘书刘印江、证券事务代表王国平及公司证券部、经济运行中心人员

二、会议交流的主要内容

（一）公司 2023 年上半年经营业绩完成情况介绍

2023 年上半年，受国内外需求不足、行业新增产能投放等不利因素影响，市场形势异常严峻，经营压力持续增长。面对多重困难挑战，公司认真贯彻落实董事会各项决策部署，攻坚克难、奋发图强，统筹推进项目建设、提质增效、科技创新、改革发展等关键任务，全面加强经济运行管控，积极落实“三转”战略，着力构建“三链一群”产业布局，各项工作取得了新进展。

报告期内，公司共生产纯碱 171.02 万吨、粘胶短纤维 35.62 万吨、PVC（含专用树脂）19.95 万吨、烧碱 23.94 万吨、有机硅环体 4.92 万吨。实现营业收入 110.14 亿元，利润总额 5.09 亿元，归属于上市公司母公司的净利润 1.55 亿元，实现每股收益 0.0751 元。

（二）主导产品目前市场情况

纯碱：目前行业开工 80%左右，行业库存下降至 12 万吨水平，玻璃日熔量 24.7 万吨/天，环比增长。重质纯碱刚需支撑明显，轻质纯碱需求恢复，拿货积

极性提升。预计 11-12 月份市场承压，或有回落，后期走势主要取决于新增产能投放情况。

粘胶短纤：目前行业开工 83%左右，产品库存天数在 12 天左右，环比下降约 2-3 天。下游需求逐步恢复，叠加下游纺织、坯布出口询单积极性增强，上下游产业链对“金九银十”存一定预期，后期市场上涨预期增强。今年粘胶短纤行业没有新增产能，后市走势主要看纺织服装消费及出口需求的恢复情况。

烧碱：目前市场走势偏强。主要是氯碱企业检修与复工并存，行业开工阶段性下降，供量缩减，各地区灵活调整价格，出货为主。预计 2023 年腹地及周边液碱市场偏弱运行，价格重心较 2022 年有所下移，行情略显疲软。作为基础化工原料，未来烧碱的价格走势取决于地产和经济复苏的程度。

PVC：目前期货持续震荡整理带动现货价格跟随，行业库存高位，去库存迹象逐步显现，但进程略显缓慢，终端用户仍按需采购、逢低补货，交投气氛多显平淡，短期驱动不强，后续宏观仍有宽松预期，实际情况仍需关注。

有机硅：有机硅行业持续亏损状态下，单体厂经营承压，检修企业增加，行业开工降至 71%-72%水平，现货供应阶段性偏紧，市场触底反弹，下游采购拿货积极性提升，行业库存降至 6 万吨。后期在成本支撑、单体厂经营压力以及“金九银十”传统旺季影响下，仍存一定上涨预期，但幅度还需根据终端需求跟进情况看。

（三）主要交流问题

问题 1. 公司纯碱近期检修计划及安排？

公司控股子公司青海五彩碱业计划 9 月份检修，氯碱公司计划 10 月份检修，本部纯碱分公司暂无检修计划安排，以上检修预计影响公司纯碱产量 2-3 万吨。

问题 2. 目前公司粘胶盈利如何？行业粘胶企业盈利如何？以及未来粘胶价格展望？

目前粘胶行业基本处在盈亏平衡的水平；从目前市场形势看，粘胶保持谨慎乐观的判断，存一定向好预期，或能形成稳步上涨的行情。

问题 3. 2023 年棉花价格涨幅较大，对粘胶短纤价格的影响？

棉花与粘胶短纤有一定替代性，从历史价格看，棉花与粘胶短纤价格呈交替上涨格局，总体趋势一致。

问题 4. 公司“三链一群”产业布局主要内容及项目进展情况如何？

公司按照“向海洋转身、向绿色转型、向高质量转变”的发展思路，制定并实施“三链一群”（即“两碱一化”循环经济产业链、有机硅新材料产业链、曹妃甸精细化工产业链、新能源新材料“双新”战略产业集群）产业布局。2023年是公司“三链一群”产业布局建设年，全面铺开产业布局重点项目，推动“三链一群”产业布局高效实施。

“两碱一化”循环经济产业链。侧重于做强现有循环经济，同时向下游高端产品延伸。目前，电子化学品公司注册成立，依托公司多种原料资源优势，为推动现有产业迈向高端化做好准备；万吨级电池级碳酸钠中试线项目已完工，目前试运行中，产品指标满足电池级碳酸钠要求。

曹妃甸精细化工产业链。公司结合自身优势及曹妃甸化工园区发展环境，积极推进海洋经济发展，规划建设以盐化工为上游配套支撑的氯、氢下游精细化工产业链，配套海水淡化及浓海水综合利用等项目。规划发展氯、氢下游精细化工产业链项目，上游配套 55 万吨离子膜烧碱装置。其中一期计划投资 20 亿元建设 5 万吨/年氯乙酸、4 万吨/年氯化亚砷、配套 9.8 万吨/年烧碱等项目，目前已完成项目征地、安全联审、项目备案等工作，正在开展土地整理、施工图设计等工作。

有机硅新材料产业链。有机硅三期 20 万吨项目建设正在有序推进，未来配套上游原料基地，同时向下游延伸，谋划建设下游产业园，向精细化、高端化、客户定制化方向发展。

新能源新材料“双新”战略产业集群。以盐化公司盐田土地资源为依托，合作建设光伏项目等。

问题 5. 请问公司三友硅业分拆上市的目的？

有机硅材料一直被列为鼓励发展的新材料，本次分拆上市有利于三友硅业直接与资本市场对接，充分发挥资本市场的融资功能，为三友硅业加大在有机硅业务领域的研发、生产、项目建设提供充足的资金保障，进一步拓展业务范围、丰富产品线，助力公司实现跨越式发展。

三、风险提示

本次与投资者交流如涉及对行业的预测、公司发展战略规划等相关内容，不能视作公司或管理层对行业及公司发展或业绩的保证，公司将根据相关要求及时

履行相关信息披露义务，敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

唐山三友化工股份有限公司董事会

2023年8月30日